

2024 01 02

## Vietnam Daily Review

VNインデックス3日続伸。

VN指数にBSCの予測

	弱気	中立	強気
Day 4/1/2024		●	
Week 12/6-16/6/2023		●	
Month 10/2023		●	

### サマリー

- ・VNインデックスは+1.79ポイント高の1131.72で引けた。HNXインデックスは-1.05ポイント安の229.99で引けた。
- ・VNインデックスに最も寄与した銘柄はVHM (+2ポイント)、VIC (+0.81ポイント)、SSB (+0.64ポイント)、VPB (+0.59ポイント)、TCB (+0.57ポイント)だった。
- ・VNインデックスを最も引き下げた銘柄はBID (-0.42ポイント)、GAS (-0.17ポイント)、HVN (-0.13ポイント)、FPT (-0.09ポイント)、ITA (-0.06ポイント)だった。
- ・本日のVNインデックスの売買代金は前日比+20.97%増の15兆8,380億ドンに達した。総売買代金が17兆1,110億ドンに達した。変動幅は11.02ポイントだった。上昇には197銘柄、変わらずには77銘柄、下落には299銘柄だった。
- ・外国人投資家の動向について、HSX市場及びHNX市場での売越額はそれぞれ、3,540億2,000万ドン、293億3,000万ドンだった。最も売られたのはFUSSVFL (1,802億3,000万ドン)、SSI (891億1,000万ドン)、VRE (401億6,000万ドン)だった。

### 推奨戦略

VNインデックスは高値で寄り付いた後、値を上げたが、抵抗線1140ポイントに接近すると、マイナス圏に転落した。しかし、VNインデックスは直ぐにプラス圏に浮上し、終盤にかけて1130~1135ポイントの範囲でもみ合い、+1.79ポイント高の1131.72で引けた。値下がり銘柄数が値上がり銘柄数より圧倒的に多くなり、18業界うちの12業界が下落した。そのうち、最も下落率は基本的なりソース業界だった。一方、銀行業界は大幅に上昇した。外国人投資家はHSX市場及びHNX市場で売り越した。本日、1130ポイントで底値買いが強かった。VNインデックスは短期にはこの範囲の周りでもみ合う可能性がある。

先物取引契約：先物取引契約は株式市場に対して下落した。投資家は日中に先物取引契約を慎重的に取引するべきだ。

カバードワラント：2024年1月2日には、カバードワラント市場は株式市場と共にもみ合った。

BSC RESEARCH

部長

Tran Thang Long

longtt@bsc.com.vn

マクロ及び市場を担当するグループ

Bui Nguyen Khoa

khoabn@bsc.com.vn

VN-INDEX 1131.72

売買代金: 15838.34 億ドン 1.79 (0.16%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

HNX-INDEX 299.99

売買代金: 1155.09 億ドン -1.05 (-0.45%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

UPCOM-INDEX 87.58

売買代金: 469.07 億ドン 0.54 (0.62%)  
外国人投資家の売買代金 (買い越し・売り越し) 0 億ドン

### データ

	価値	増減率
石油価格	81.1	2.5%
金価格	2,060	0.3%
対USD為替レート	24,310	0.2%
対EUR為替レート	26,811	0.1%
対円為替レート	172	0.0%
銀行間金利 (1か月物)	2.29%	0.0%
国債金利 (5年間物)	1.72%	0.0%

ソース：ブルームバーグ、BSCリサーチ

### 外人投資家による売買金額上位5銘柄

購入銘柄トップ	売買代金	却銘柄トップ	売買代金
VCB	91.82	FUSSVFL	-180.23
VHC	24.23	SSI	-89.11
VCI	22.65	VRE	-40.16
VPB	16.63	HCM	-37.21
DGC	15.07	STB	-35.19

ソース：BSCリサーチ

市場概要 A	ページ1
テクニク分析	ページ2
デリバティブ市場	ページ2
推奨ポートフォリオ	ページ3
大型株	ページ4
市場統計	ページ5
最新レポート	ページ6

### BSC30 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	目標価格(VND/株)	外国人保有率	レポートのリンク
VCB	銀行	83.5	4.0%	0.6	19,237	6.1	5,797	14.4	105,000	23.5%	<a href="#">Link</a>
BID	銀行	43.0	-0.9%	1.0	10,104	2.0	4,025	10.7	54,578	17.1%	<a href="#">Link</a>
VPB	銀行	18.8	-1.8%	1.1	6,165	6.8	1,727	10.9	23,685	16.6%	<a href="#">Link</a>
TCB	銀行	32.1	0.9%	1.1	4,661	4.9	5,059	6.3	-	22.5%	<a href="#">Link</a>
MBB	銀行	18.8	ス3日続伸。	1.1	4,051	10.7	3,496	5.4	24,400	23.2%	<a href="#">Link</a>
STB	銀行	27.8	-0.7%	1.1	2,156	16.9	3,600	7.7	31,200	24.4%	<a href="#">Link</a>
GVR	工業団地区用不動産	21.0	-1.2%	1.7	3,454	2.3	714	29.4	19,100	0.5%	<a href="#">Link</a>
KBC	工業団地区用不動産	31.6	-0.6%	1.7	998	7.0	4,368	7.2	42,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
IDC	工業団地区用不動産	51.2	-1.7%	1.3	696	5.4	3,969	12.9	45,900	11.1%	<a href="#">Link</a>
VGC	工業団地区用不動産	52.8	-3.8%	1.6	976	2.9	2,651	19.9	-	4.8%	<a href="#">Link</a>
HPG	建設材料	27.4	-1.8%	1.4	6,579	25.1	(328)	-83.6	23,300	26.4%	<a href="#">Link</a>
VHM	建設材料	43.0	-0.5%	1.3	7,718	13.5	10,341	4.2	79,900	24.2%	<a href="#">Link</a>
VRE	不動産	23.1	-0.9%	1.3	2,164	4.2	1,588	14.5	38,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
KDH	不動産	30.8	-1.8%	1.3	1,016	1.6	1,280	24.1	44,100	38.9%	<a href="#">Link</a>
NLG	不動産	36.6	-0.1%	1.2	580	2.1	1,582	23.1	46,100	41.4%	<a href="#">Link</a>
DGC	肥料	93.8	-0.6%	1.3	1,468	5.7	10,728	8.7	85,000	13.5%	<a href="#">Link</a>
DPM	石油・ガス	34.0	2.1%	1.1	548	5.5	6,403	5.3	41,000	15.4%	<a href="#">Link</a>
DCM	石油・ガス	32.4	-0.2%	1.3	706	4.9	4,286	7.5	36,000	11.4%	<a href="#">Link</a>
GAS	石油・ガス	75.6	0.1%	0.7	7,157	2.2	5,567	13.6	110,500	2.9%	<a href="#">Link</a>
PLX	石油・ガス	34.6	0.1%	1.0	1,810	0.9	2,125	16.3	45,000	17.3%	<a href="#">Link</a>
PVS	石油・ガス	37.9	-0.3%	1.0	747	3.6	1,953	19.4	38,500	20.3%	<a href="#">Link</a>
PVD	石油・ガス	28.0	-1.1%	1.1	642	3.2	449	62.4	29,000	21.3%	<a href="#">Link</a>
POW	ユーティリティ	11.2	0.0%	0.9	1,086	1.6	602	18.7	14,500	6.2%	<a href="#">Link</a>
VNM	小売り	68.3	1.0%	0.8	5,884	6.0	3,935	17.4	81,700	54.4%	<a href="#">Link</a>
MSN	小売り	68.4	2.1%	1.7	4,034	10.2	916	74.7	27,700	30.5%	<a href="#">Link</a>
MWG	小売り	42.4	-0.8%	1.4	2,559	12.5	1,069	39.7	63,800	49.0%	<a href="#">Link</a>
PNJ	小売り	86.0	0.0%	0.7	1,163	3.2	5,503	15.6	83,500	49.0%	<a href="#">Link</a>
VHC	水産	75.2	1.1%	0.8	580	2.0	7,080	10.6	90,900	32.1%	<a href="#">Link</a>
GMD	ロジスティック	71.7	1.7%	0.9	904	2.8	7,470	9.6	57,000	47.0%	<a href="#">Link</a>
FPT	IT	95.9	-0.2%	0.8	5,020	6.8	4,573	21.0	108,000	49.0%	<a href="#">Link</a>

BSC30 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ30社が含まれている。BSC30の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC30ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準を基づく、BSCの専門家により評価され、選択されております。BSC30ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。投資家はBSC30 ポートフォリオを参考し、投資することを検討するべきだ。



## BSC50 Portfolio

銘柄	業界	終値(1千 VND)	変動率%	Beta	時価総額(100万USD)	売買代金(100万USD)	EPS fw (VND)	P/E fw	P/B	外国人保有率	ROE (%)
CTG	銀行	27.2	0.4%	1.0	6,021	3.7	3,664	7.4	1.2	27.2%	16.1%
ACB	銀行	24.4	2.3%	0.9	3,914	14.0	3,722	6.6	1.5	30.0%	25.2%
HDB	銀行	19.9	-2.0%	0.7	2,373	5.5	2,765	7.2	1.5	20.0%	23.2%
LPB	銀行	16.0	1.9%	0.9	1,692	2.6	1,410	11.4	1.6	3.9%	15.9%
VIB	銀行	19.8	ス3日続伸。	1.1	2,070	3.6	3,534	5.6	1.5	20.5%	28.8%
VND	証券	22.2	-0.4%	1.8	1,112	25.5	467	47.4	1.8	23.6%	3.8%
TPB	銀行	17.3	-0.6%	1.1	1,570	5.0	2,697	6.4	1.2	28.8%	19.8%
SSI	証券	32.5	-0.9%	1.4	2,008	24.2	1,090	29.8	2.2	46.1%	9.0%
CII	建設	17.2	-0.3%	1.7	226	4.2	318	54.1	6.9	8.5%	2.6%
C4G	建設	11.8	0.9%	1.8	0	0.4	445	26.5	1.1	0.0%	5.2%
CTD	建設	67.7	-1.6%	1.2	277	5.2	681	99.4	0.8	43.5%	0.8%
HHV	建設	15.6	1.0%	1.6	265	6.1	919	17.0	0.6	4.8%	4.2%
LCG	建設	11.9	-0.8%	1.5	93	1.6	482	24.7	0.9	3.1%	3.8%
BCM	工業団地区	61.9	-1.6%	0.9	2,641	0.9	418	148.1	3.6	2.7%	1.7%
HUT	工業団地区	20.0	-1.0%	1.7	736	3.2	56	354.0	4.9	2.0%	1.3%
PHR	工業団地区	49.2	-1.0%	1.3	275	0.4	6,568	7.5	1.9	15.4%	26.9%
SZC	工業団地区	43.0	-3.6%	1.6	213	4.8	1,405	30.6	3.2	3.0%	10.9%
HSG	原材料	22.2	-2.9%	1.8	562	11.2	(2,105)	-10.5	1.3	20.5%	2.3%
HT1	原材料	12.0	0.0%	1.3	189	0.1	176	68.2	0.9	3.6%	1.3%
NKG	原材料	23.8	-3.7%	1.8	258	10.3	(2,655)	-8.9	1.2	10.6%	13.5%
PTB	原材料	58.7	-0.5%	0.4	162	0.3	5,309	11.1	1.5	17.4%	13.4%
KSB	原材料	26.5	-0.9%	1.8	83	1.3	1,482	17.9	1.0	3.0%	5.8%
NVL	不動産	16.8	-1.8%	1.5	1,346	9.4	(295)	-56.7	0.8	3.8%	1.9%
DXG	不動産	19.0	-1.6%	2.1	559	10.4	(317)	-60.1	0.8	18.5%	3.4%
HDC	不動産	32.2	-1.5%	1.5	179	3.1	2,190	14.7	2.3	2.0%	16.9%
DIG	不動産	26.0	-2.8%	1.8	654	22.0	152	170.8	2.1	5.6%	1.1%
IJC	不動産	13.9	-0.4%	1.5	144	0.5	1,597	8.7	1.0	5.7%	10.9%
BSR	石油・ガス	18.6	0.0%	1.4	0	4.0	1,596	11.7	1.1	0.4%	9.7%
PVT	石油・ガス	26.7	1.1%	0.7	356	3.7	2,993	8.9	1.0	13.5%	16.4%
PLC	タイヤ	31.1	0.3%	1.3	104	0.1	1,353	23.0	2.0	1.2%	8.5%
DRC	ユーティリティ	27.6	4.3%	0.9	135	0.9	1,980	14.0	1.9	11.5%	13.5%
REE	ユーティリティ	57.5	1.2%	0.7	969	1.8	6,445	8.9	1.2	49.0%	18.5%
GEX	ユーティリティ	22.2	-6.1%	1.9	777	43.4	384	57.6	1.0	11.9%	5.4%
NT2	ユーティリティ	24.6	0.4%	0.8	292	1.6	2,560	9.6	1.5	15.3%	16.2%
HDG	ユーティリティ	27.0	-2.2%	1.3	340	2.8	2,739	9.9	1.3	23.8%	16.8%
PC1	ユーティリティ	28.2	-2.1%	1.6	362	3.2	944	29.9	1.4	5.6%	5.0%
GEG	ユーティリティ	12.9	0.4%	0.8	182	0.3	636	20.3	0.8	45.9%	5.6%
BCG	石油・ガス	8.3	-5.6%	2.1	183	8.0	(79)	-106.0	0.3	2.0%	0.3%
SAB	小売り	63.5	0.8%	0.8	3,357	2.0	3,518	18.1	3.3	62.3%	18.7%
QNS	小売り	45.5	-0.7%	0.4	0	0.7	4,965	9.2	2.1	16.2%	24.3%
FRT	小売り	105.3	-1.6%	0.7	591	1.0	(327)	-321.7	9.0	32.6%	11.8%
DGW	小売り	52.3	0.0%	1.5	360	2.3	2,984	17.5	3.9	23.6%	21.9%
DBC	小売り	27.5	0.4%	1.8	274	12.3	551	49.9	1.4	5.9%	2.9%
PET	小売り	27.4	-0.7%	1.4	120	0.4	837	32.8	1.5	1.4%	5.7%
BAF	小売り	25.8	0.0%	0.2	153	2.7	1,225	21.1	2.2	0.1%	10.2%
ANV	水産	31.0	-0.3%	1.5	170	1.3	2,162	14.3	1.6	3.9%	10.0%
VSC	ロジスティック	28.8	-0.5%	1.0	159	0.6	1,370	21.1	1.2	3.2%	7.9%
HAH	ロジスティック	38.0	1.2%	1.4	166	4.7	5,742	6.6	1.3	4.1%	24.6%
CTR	IT	91.7	-0.1%	1.0	432	0.5	4,238	21.6	6.4	9.7%	32.1%
TNG	繊維・アパレル	19.8	-1.0%	1.2	93	1.6	2,353	8.4	1.5	21.5%	17.1%

BSC50 ポートフォリオには、ホーチミン証券取引所 (HOSE)、ハノイ証券取引所 (HNX)及びUpcom市場での最大の時価総額及び最大売買代金を持つ50社が含まれている。

BSC50の中に企業は銀行、証券、消費財、小売、テクノロジー、製造、物流、電力、不動産などの多くの重要な経済セクターを代表しています。BSC50ポートフォリオは安定的な運営活動、堅調な財務、効果的な管理、強い競争性という基準に基づく、BSCの専門家により四半期に評価され、選択されております。BSC50

ポートフォリオは毎四半期アップデートされる。BSC50ポートフォリオは市場の上昇傾向及び短期的な取引に適しています。投資家はBSC50

## 利用規約

本レポートはベトナム投資開発銀行証券株式会社（BSC）の作成によるレポートで、週間内の証券市場状況及びマクロ経済に関する分析、一般情報を提供するものです。本レポートはいかなる法人または個人の要求により作成されたレポートではありません。投資家は参考資料として本レポートの分析、評価、一般情報をご利用下さい。本レポートの情報、評価、予告などは信頼的なデータ源に基づいたものです。しかし、当社は掲載される情報の正確性に対していかなる保証もなされるものではありません。情報の使用に関して、またはその使用の結果に関して、その他の事項に関して、いかなる保証も負担いたしません。本レポートに掲載される評価や観点は現時点の考慮に基づいたものです。しかし、評価や観点は予告なしに変更されることがありますので、あらかじめご了承ください。本レポートの著作権者はベトナム投資開発銀行証券株式会社であるので、当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版は著作権法、プライバシーに関する法律に違反することになります。当社の書面による事前の許可なく、いかなる形式またはいかなる手段によっても、複製、再出版または転送することを禁じます。

### ハノイ本社

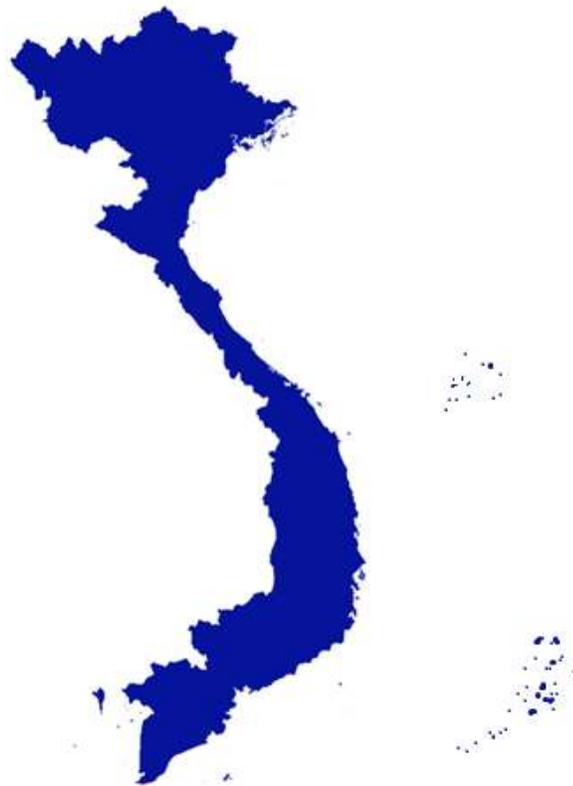
Thai Holding Tower, 8th & 9th Floor  
210 Tran Quang Khai – Hoan Kiem – Hanoi  
Tel: +84 4 3935 2722  
Fax: +84 4 2220 0669

### ホーチミン支店

146 Nguyen Cong Tru St, 9th Floor  
District 1, HCMC  
Tel: +84 8 3821 8885  
Fax: +84 8 3821 8510

<http://www.bsc.com.vn>

Bloomberg: RESP BSCV <GO>



### 法人顧客

Vũ Thanh Phong  
Trần Thành Hưng  
Nguyễn Hoàng Dương  
Nguyễn Hoàng Nguyên

### 職位

法人向け投資コンサルティング業務部長  
法人向け投資コンサルティング業務社員  
法人向け投資コンサルティング業務社員  
法人向け投資コンサルティング業務社員

### メールアドレス

[phongvt@bsc.com.vn](mailto:phongvt@bsc.com.vn)  
[hungtt@bsc.com.vn](mailto:hungtt@bsc.com.vn)  
[duongnh@bsc.com.vn](mailto:duongnh@bsc.com.vn)  
[nguyennh@bsc.com.vn](mailto:nguyennh@bsc.com.vn)